



EL PODER DE CHINA ★

EnerNews - CATÁLOGO DE NEGOCIOS - MiningPress

INCRESCENDO EMPRESAS DESTACADAS INCRESCENDO

A B C D E F G H I J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z

MEALC

Hierro cae por China. Las perspectivas de Australia y Brasil



MINING PRESS/ENERNEWS

La política Zero-Covid baja la demanda de China que anuncia cambios en su mercado. Cae también el precio de las mineras

21/05/2022



ANÁLISIS

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021. El lunes bajó otra 8% debido a que las acerías chinas se están desacelerando en medio del creciente pesimismo sobre las perspectivas de la demanda en China.

El precio quedó avasallado entre las preocupaciones a corto plazo sobre la salud económica del principal comprador y una amenaza a más largo plazo para el sistema de mercado aquí, ya que China busca centralizar las importaciones para bajar costos permanentemente.

En ese proceso también intentará debilitar el poder de Australia (principal exportador) y diversificar comprando más a Brasil, Sudáfrica y Canadá. La rentabilidad de las acerías chinas se deteriora pero los productores son optimistas. Cae el precio de las mineras.

China representa la mitad de la producción mundial de acero y el mineral de hierro es el material clave necesario para fabricar el metal.

China quiere limitar su dependencia de las importaciones de mineral de hierro.

China quiere reducir su dependencia de las importaciones de mineral de hierro y reducir su dependencia de las importaciones de mineral de hierro.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

China quiere reducir su dependencia de las importaciones de mineral de hierro.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

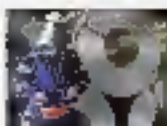
El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

El precio del mineral de hierro viene cayendo este año y llegó a mínimos de diciembre de 2021.

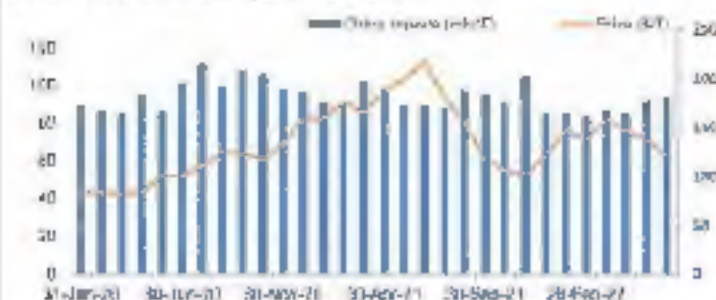


[Acero más caro: importa en Europa. Esparanzas y apogeuera](#)

El mineral de hierro de referencia del 62 % para entrega en el norte de China, según la evaluación de la agencia de informes de precios de productos básicos **Argus**, cayó a \$ 121,05 por tonelada el 17 de junio, el precio más bajo desde el 1 de enero y un 24 % menos que el máximo hasta ahora en 2022 de \$ 159,30 en 8 de marzo.

CHINA IRON ORE IMPORTS, PRICE

Quantities in 1000 tons imports to Argus spot 62% iron ore



Fuente: Argus, (2021) imports and price estimates by Argus. Argus 2022 prices to date of June 16. Source: Reuters, (2021) China Iron Ore Imports 2021-2022

REUTERS



[¿Brasil querrá imponer el acero? Producción cayó en 1T 2022](#)

Importaciones de mineral de hierro de China vs precio

Festeó a un leve repunte del martes - subió un 2,7% a 113,05 dólares la tonelada en **Singapur**- los analistas han advertido que ahora podría caer a un mínimo de 100 dólares la tonelada por primera vez desde noviembre si el mercado inmobiliario chino sigue estancado.

El país representa alrededor de la mitad de la producción tras una caída del 23% en las ocho sesiones anteriores. Los futuros en **Dalian** subieron un 0,4 %, mientras que las varillas corrugadas y las bobinas laminadas en caliente avanzaron en **Shanghai**.



LA LÍNEA MÁS CONDUCTIVA PARA LA ACTIVIDAD MINERA
VENTAS - ALQUILERES - SERVICIOS - REPUESTOS

El contrato doméstico de mineral de hierro de China también se ha desplomado, finalizando la semana pasada en 833 yuanes (124,70 dólares), un 10,3% menos que su máximo de cerca de 10 que va del año de 934 yuanes el 6 de junio, informa **Reuters**.

11

Acero: los sindicatos se enfrentan

Producción de acero en China: se acerca la crisis por el exceso de capacidad

Reservas mínimas de mineral de hierro en la China

Revisión y disminución esperada de 2022 de las importaciones de China

Acero: a cambio de la baja, el acero de calidad por encima de los 100 dólares

Acero: finalización de la producción de acero en China

Los departamentos de China y los departamentos de acero

Acero: China (China) en el mundo: el acero en Argentina

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

Acero: el acero de China: el acero de China: el acero de China

ensombreciendo a la segunda economía más grande del mundo. El riesgo para **China** es que el sentimiento negativo actual supere la expectativa de que las medidas de estímulo de **Beijing** impulsarán la economía en la segunda mitad del año.

La estricta política de cero covid de China de monitorear, evaluar y aislar constantemente a sus ciudadanos para evitar la propagación del coronavirus ha golpeado gran parte de la economía del país. La parte continental reportó 109 nuevos casos de coronavirus el 19 de junio, en comparación con los 158 del día anterior.

"Los precios del acero han caído a mínimos de 18 meses a medida que aumenta el inventario", dijeron los analistas de **Westpac** en una nota.

Las tasas de los altos hornos en **Tangshan** cayeron la semana pasada por primera vez desde mediados de mayo, y el consultor de la industria **Nysteel** dijo en una nota que más acerías están recortando la producción para realizar tareas de mantenimiento debido a la debilidad de los márgenes. Un índice de las ganancias del acero chino se ha desplomado casi un 90% en lo que va de mes.

"Con la lentitud del comercio al contado, los precios de los productos de acero se han desplomado, con más acerías ahora perdiendo dinero y acelerando el mantenimiento planificado", dijo **Wei Ying**, analista de metales ferrosos de **China Industrial Futures**.

"Sin embargo, dada la velocidad de la caída, es posible que el mineral de hierro se haya sobrevendido y es probable que haya un repunte en la segunda mitad".

La demanda downstream sigue siendo baja, con pocas transacciones al contado, y las sombrías perspectivas para la industria de la construcción de China continúan poniendo a prueba la confianza del mercado.

La perspectiva de los precios al contado del mineral de hierro para el resto del año depende en gran medida del éxito de China en la contención de la COVID-19 y de la rapidez con que las medidas de estímulo empiecen a impulsar las actividades intensivas en acero, como la construcción de viviendas e infraestructuras y la fabricación de vehículos.

Más allá de eso, es posible que el mercado del mineral de hierro tenga que lidiar con una posible reelaboración del sistema de precios al contado que ha estado vigente en gran medida desde 2008, cuando el ex presidente ejecutivo del **Grupo BHP (BHP.AX)**, **Marino Klöppers**, traspasó su empresa, la tercera empresa del mundo mayor productor de mineral de hierro, lejos del sistema de contrato anterior y los otros mineros siguieron.

"A menos que el sector inmobiliario logre un repunte más fuerte pronto, lo que aún está lejos de ser seguro, la tensión entre la alta producción y la débil demanda tendrá que resolverse con precios más bajos, grandes recortes en la producción, o ambos", dijo **Gavriel Dragomirov** en un comunicado, nota de la analista **Rosealea Yao**.

CHINA CENTRALIZARÁ IMPORTACIONES PARA RESTAR PODER A AUSTRALIA Y VOLCARSE A BRASIL

China quiere establecer un grupo central para controlar las importaciones de mineral de hierro para fin de año, creyendo que eso le dará el poder de forzar precios más bajos.

Según **Financial Times** "Esta no fue la primera vez que se planteó un plan de este tipo, pero la diferencia esta vez es que parece haber un impulso real" para pasar a un sistema central de compra de mineral de hierro por parte de las principales acerías controladas por el estado.

No parecería un problema teniendo en cuenta que se trata del comprador del 70% del suministro global de un producto básico pero aunque el comprador es un mercado concentrado no lo es por el lado de la oferta donde compiten **Australia** y **Brasil**.

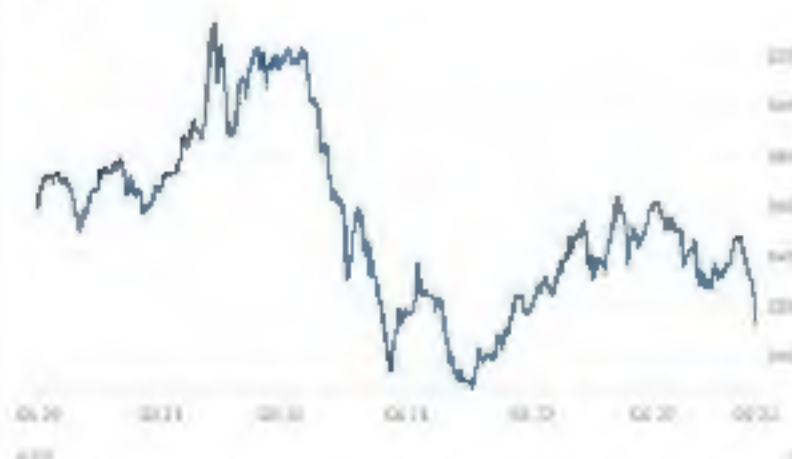
Las importaciones de China desde los dos países en mayo totalizaron 83,7 millones de toneladas, lo que representa el 87 % de las llegadas por vía marítima, según los datos recopilados por los analistas de materias primas **Kpler**.

Iron ore sinks on China demand worries

1 junio 2022

Iron ore sinks on China demand worries

By Joe Hower



Hay varios mineros en cada país, pero, una vez más, la oferta está concentrada, entre un puñado de grandes empresas.

Rio Tinto (RIO.AX), **BHP** y **Fortescue Metals Group (FMG.AX)** representaron 58 millones de toneladas de las importaciones de mayo de China, o alrededor del 61% del total.

La brasileña **Vale (VALE.SA)** suministró 14 millones de toneladas de las importaciones chinas de mayo, para una participación del 14.6%.

La adición de los tres grandes productores australianos a Vale significa que cuatro empresas están cubriendo el 75.8 % de las importaciones de China, dado que las cifras de importación de mayo son en gran medida típicas de las tendencias de suministro a más largo plazo.

Si bien es poco probable que estas empresas se confabulen o formen un cartel de vendedores, también ejercen un poder significativo sobre el mercado.

China podría tratar de disminuir la dependencia de **Australia** buscando comprar más a **Brasil** y al puñado de proveedores más pequeños, como **Sudáfrica** y **Canadá**, pero las mineras en estos países tendrían pocos incentivos para vender a precios más bajos que los de sus competidores australianos.

La pérdida de exportaciones de **Ucrania** desde que fue invadida por **Rusia** y la prohibición de exportaciones del gobierno indio ha concentrado aún más el mercado de mineral de hierro transportado por mar, lo que hace que los desafíos de China sean aún mayores.

Si China realmente intenta poner fin al actual sistema de puntos, puede que se reduzca a un caso de quién parpadear primero en lo que probablemente se convierta en un enfrentamiento mexicano.

LA RENTABILIDAD DE LAS ACERÍAS CHINAS SE DESPLOMA PERO HAY OPTIMISMO

Mientras otras partes de la economía más grande de **Asia** se han animado recientemente (el yuan se ha mantenido estable en términos generales y las acciones están en una tendencia alcista), el mineral de hierro ha caído en picada.

La respuesta a esa aparente desconexión puede ser el exceso de optimismo en la industria siderúrgica de China, que aumentó la producción incluso cuando el covid-19 estaba obstaculizando la economía. La producción de crudo del metal fue de alrededor de 2,7 millones de toneladas por día en enero y febrero, pero luego aumentó a 3,1 millones de toneladas por día en abril y mayo, dijo **Cavalcal Dragonomics a Bloomberg**.